شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٩٥ج شارع الميرغنى
مصر الجديدة
القاهرة ١١٣٤١
ج.م.ع
تليفون : ٩٠٩ ٦١٩ ٢٤ (٢) ٢٠+
فاكس : ٩٠٤ ٦١٩ ٢٤ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير مراقب الحسابات

السادة / مساهمى شركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى الميزانية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضا عادلاً وواضحاً وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضا عادلاً وواضحاً خالياً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المجمعة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المجمعة.

وأننا نرى أن أدلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة.

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٩٥ج شارع الميرغنى
مصر الجديدة
القاهرة ١١٣٤١
ج.م.ع
تليفون : ٩٠٩ ٦١٩ ٢٤ (٢) ٢٠+
فاكس : ٩٠٤ ٦١٩ ٢٤ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المجمع لشركة بلتون المالية القابضة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، وعن أدائها المالى وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

القاهرة فى ٢٤ مارس ٢٠١٥

كامل مجدى صالح
س.م.م رقم ٨٥١٠
سجل مراقبى حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	ايضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
الأصول المتداولة			
النقدية	(٦)	٦١ ٩٦٢ ٥٥٩	١٠٢ ٩٧٧ ٥٥٨
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(٧)	١١ ١٦٧ ٩٨٧	٤ ٣٧٦ ٣٢٧
الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)	(٢٤،٨)	١٦ ٢٢٨ ٦٩١	٢٠ ٦١٨ ٤٩٠
عملاء (بالصافى)	(٩)	٦ ٢٥٩ ٣٤٣	٦ ٥٨٦ ٨٨٧
أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)	(١٠)	١٠ ٥١٤ ٢٠٠	٨ ٥٢٨ ٧٩٤
قروض الى شركات شقيقة – قصيرة الاجل	(٢٧)	١٥ ٧٧٩ ٠٤٣	–
إجمالى الأصول المتداولة		١٢١ ٩١١ ٨٢٣	١٤٣ ٠٨٨ ٠٥٦
الإلتزامات المتداولة			
بنوك دائنة		٩٨٣ ٣٠٥	–
مخصصات	(١١)	٦ ٤٧٩ ٩٣٣	٢١ ٠٧٣ ٨٩٥
الارصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة	(٢٤،١٢)	١٧ ٣٦٥ ٣٩٧	٨ ٧٩١ ٢٦٩
موردون		١ ٣٠٤ ٨٣٦	١ ٢٧٦ ٦٢٤
أرصدة دائنة أخرى	(١٣)	٢٧ ٨٥٨ ١٧٩	٣٥ ٨٣٨ ٩٩١
أقساط تأجير تمويلي مستحقة خلال عام	(٢٣)	٣٨٤ ٨٨٢	٦٤٦ ٩٠١
اجمالى الإلتزامات المتداولة		٥٤ ٣٧٦ ٥٣٢	٦٧ ٦٢٧ ٦٨٠
رأس المال العامل		٦٧ ٥٣٥ ٢٩١	٧٥ ٤٦٠ ٣٧٦
الأصول طويلة الأجل			
الشهرة	(١٤)	٣ ٦٧٢ ٤٤٧	٣ ٦٧٢ ٤٤٧
أصول ثابتة (بالصافى)	(١٥)	١ ٤٣٤ ٦٩٣	١ ٧٢٢ ٨٩٨
إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)	(١٦)	٢١ ٥٤٣ ٨٦٥	٢٢ ٨٦٣ ١٦٤
إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)	(١٧)	٨ ٤١٥ ٠٢١	٣ ٢٩١ ٥٨٨
قروض الى شركات شقيقة – طويلة الاجل	(٢٧)	٢٩ ٦٣٨ ٩٩٧	١١ ٣٦٣ ٥٠٠
تامينات لدى الغير		٢٢١ ١٠٠	٢٢١ ١٠٠
إجمالى الأصول طويلة الأجل		٦٤ ٩٢٦ ١٢٣	٤٣ ١٣٤ ٦٩٧
إجمالى الاستثمار		١٣٢ ٤٦١ ٤١٤	١١٨ ٥٩٥ ٠٧٣
ويتم تمويله على النحو التالى:			
حقوق المساهمين			
رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل	(١٨)	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠
إحتياطى قانونى	(١٩)	٢٠ ٨٠٢ ٢٨١	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩
إحتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة		١ ١٢٥ ٠١٠	٧١١ ٣٤٦
إحتياطى تجميع الاعمال (السيطرة المشتركه)		٤٠٨ ٦٥٢	٤٠٨ ٦٥٢
احتياطى تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع		٢٧٤ ٧٣٢	١٧٥ ٩٨٦
الارباح المرحلة		٢٦ ٠٠١ ١٠٥	١٧ ٠٤٣ ٥٩٠
اجمالى حقوق مساهمى الشركة الام		١٣٢ ٢٦٧ ٥١٠	١١٧ ٩٦٥ ٢٩٣
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة		١٩٠ ٥٧٦	١٨٣ ٧٩٧
إجمالى حقوق المساهمين		١٣٢ ٤٥٨ ٠٨٦	١١٨ ١٤٩ ٠٩٠
الإلتزامات طويلة الأجل			
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(٢٠)	٣ ٣٢٨	٤٠ ٧٢٢
التزامات تأجير تمويلى	(٢٣)	–	٤٠٥ ٢٦١
إجمالى الإلتزامات طويلة الأجل		٣ ٣٢٨	٤٤٥ ٩٨٣
إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل		١٣٢ ٤٦١ ٤١٤	١١٨ ٥٩٥ ٠٧٣

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،،،

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	ايضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
الايرادات			
أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب		٣ ١٢٦ ٩٤٧	١٣ ٧٨٨ ٦٧٣
أتعاب إدارة محافظ وصناديق إستثمار		٥٠ ٧٦٠ ٣٤٠	٦٤ ٥٥٦ ٨٩٤
إجمالى ايرادات النشاط		٥٣ ٨٨٧ ٢٨٧	٧٨ ٣٤٥ ٥٦٧
(يخصم)			
أجور ومرتبات وما فى حكمها		(٣٠ ٧١٣ ٥٠٥)	(٣٣ ٨٢٣ ٣٤٧)
اهلاك أصول ثابتة	(١٥)	(١ ٠١٧ ٦٩٤)	(٢ ١٨٩ ٣٥٥)
بدلات حضور اعضاء مجلس الاداره		(٨٩ ٠٠٠)	(٥١ ٢٥٠)
مصروفات نشاط اخرى		(١٦ ٨٥٥ ٢٣٤)	(١٣ ٨٢٨ ٠٩٢)
ارباح النشاط		٥ ٢١١ ٨٥٤	٢٨ ٤٥٣ ٥٢٣
(يخصم) / يضاف			
إيرادات أخرى	(٢٥)	٩ ٣٤٥ ٢٠٥	٤٢ ٣٢٧ ٠٩١
مصروفات أخرى	(٢٦)	(١٩ ١٠٥)	(٩ ٢٨٨ ٣٤٧)
فوائد تمويلية		(١٠١ ٩٧٧)	(٥٩٠ ٧٥٢)
نصيب المجموعة من صافى خسائر الشركات الشقيقة	(١٦)	(١ ٠٦٣ ٦٦٥)	(٣ ١٢٤ ٢٢٥)
إضمحلال ومخصصات مكونة	(١١)	(١ ١٩٦ ٤٠٠)	(٧ ٨٩٤ ٠١٤)
إضمحلال ومخصصات إنتفى الغرض منها	(١١)	٨ ٥٧٢ ٣٣٧	٣٤ ٤٠٣ ٢٥١
صافى أرباح العام قبل ضريبة الدخل		٢٠ ٧٤٨ ٢٤٩	٨٤ ٢٨٦ ٥٢٧
ضريبة الدخل الجارية		(٥ ٥٢١ ٧٦٩)	(٩ ٩٩٢ ٥٩٨)
الضريبة المؤجلة	(٢٠)	٣٧ ٣٩٤	(٣٦ ٦٢٢)
صافى أرباح العام بعد ضريبة الدخل		١٥ ٢٦٣ ٨٧٤	٧٤ ٢٥٧ ٣٠٧
موزعة كالتالى:			
صافى خسائر أصحاب الحصص غير المسيطرة		(١٧ ٩٠٨)	(٤٣١ ٩٣٨)
صافى أرباح مساهمى الشركة الأم		١٥ ٢٨١ ٧٨٢	٧٤ ٦٨٩ ٢٤٥
صافى أرباح العام		١٥ ٢٦٣ ٨٧٤	٧٤ ٢٥٧ ٣٠٧
نصيب السهم من صافى ارباح العام (جنية/سهم)	(٢١)	٠,٣٧	١,٧٩

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	رأس المال المصدر المدفوع بالكامل	إحتياطى قانونى	إحتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	إحتياطى تجميع الاعمال	إحتياطى تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	(الخسائر) الارباح المرحلة	حقوق مساهمى الشركة الأم	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	الإجمالى
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٣	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	١ ٠٧٨ ٦٩٧	٤٠٨ ٦٥٢	(١ ٦٧٣ ٠٠٠)	(٤٧ ٥٥٦ ٩٥١)	٥١ ٨٨٣ ١١٧	٤٩٩ ٧٣٩	٥٢ ٣٨٢ ٨٥٦
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض أجنبية	–	–	(٣٦٧ ٣٥١)	–	–	–	(٣٦٧ ٣٥١)	–	(٣٦٧ ٣٥١)
احتياطى تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	–	–	–	–	١٤٦ ٢٥٤	–	١٤٦ ٢٥٤	(٣٠٩ ٦٨٧)	(١٦٣ ٤٣٣)
الاضمحلال فى قيمة إستثمارت مالية متاحة للبيع	–	–	–	–	١ ٧٠٢ ٧٣٢	–	١ ٧٠٢ ٧٣٢	٤٢٥،٦٨٣،٠٠	٢ ١٢٨ ٤١٥
توزيعات ارباح–حصة العاملين في احدي الشركات التابعة	–	–	–	–	–	(٢ ٨٧٨ ٦٢٢)	(٢ ٨٧٨ ٦٢٢)	–	(٢ ٨٧٨ ٦٢٢)
توزيعات ارباح دورية–حصة العاملين في احدي الشركات التابعة	–	–	–	–	–	(٧ ٢١٠ ٠٨٢)	(٧ ٢١٠ ٠٨٢)	–	(٧ ٢١٠ ٠٨٢)
صافي ارباح العام	–	–	–	–	–	٧٤ ٦٨٩ ٢٤٥	٧٤ ٦٨٩ ٢٤٥	(٤٣١ ٩٣٨)	٧٤ ٢٥٧ ٣٠٧
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	٧١١ ٣٤٦	٤٠٨ ٦٥٢	١٧٥ ٩٨٦	١٧ ٠٤٣ ٥٩٠	١١٧ ٩٦٥ ٢٩٣	١٨٣ ٧٩٧	١١٨ ١٤٩ ٠٩٠
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٤	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	٧١١ ٣٤٦	٤٠٨ ٦٥٢	١٧٥ ٩٨٦	١٧ ٠٤٣ ٥٩٠	١١٧ ٩٦٥ ٢٩٣	١٨٣ ٧٩٧	١١٨ ١٤٩ ٠٩٠
المحول إلى الإحتياطى القانونى	–	٤ ٨٣٢ ٢٩٢	–	–	–	(٤ ٨٣٢ ٢٩٢)	–	–	–
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض أجنبية	–	–	٤١٣ ٦٦٤	–	–	–	٤١٣ ٦٦٤	–	٤١٣ ٦٦٤
احتياطى تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	–	–	–	–	٩٨ ٧٤٦	–	٩٨ ٧٤٦	٢٤ ٦٨٧	١٢٣ ٤٣٣
توزيعات ارباح	–	–	–	–	–	(١ ٤٩١ ٩٧٥)	(١ ٤٩١ ٩٧٥)	–	(١ ٤٩١ ٩٧٥)
صافي ارباح العام	–	–	–	–	–	١٥ ٢٨١ ٧٨٢	١٥ ٢٨١ ٧٨٢	(١٧ ٩٠٨)	١٥ ٢٦٣ ٨٧٤
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	٢٠ ٨٠٢ ٢٨١	١ ١٢٥ ٠١٠	٤٠٨ ٦٥٢	٢٧٤ ٧٣٢	٢٦ ٠٠١ ١٠٥	١٣٢ ٢٦٧ ٥١٠	١٩٠ ٥٧٦	١٣٢ ٤٥٨ ٠٨٦

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الادارة

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	ايضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	رقم	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى أرباح العام قبل الضرائب		٢٠ ٧٤٨ ٢٤٩	٨٤ ٢٨٦ ٥٢٧
يتم تسويتها بـ			
إهلاك أصول ثابتة	(١٥)	١ ٠١٧ ٦٩٤	٢ ١٨٩ ٣٥٥
فوائد تمويلية		١٠١ ٩٧٧	٥٩٠ ٧٥٢
إضمحلال ومخصصات مكونه	(١١)	١ ١٩٦ ٤٠٠	٧ ٨٩٤ ٠١٤
إضمحلال ومخصصات انتفى الغرض منها	(١١)	(٨ ٥٧٢ ٣٣٧)	(٣٤ ٤٠٣ ٢٥١)
خسائر رأسمالية		١٩ ١٠٥	(٥٢٧ ٧٩٧)
أرباح إستبعاد عقود تأجير تمويلى		-	(٣٤ ٥٠٩ ٦٥٨)
استهلاك الدفعات المقدمة – تأجير تمويلى		-	٣ ٨٤١ ٥٦٩
نصيب المجموعة من صافى خسائر (أرباح) الشركات الشقيقة	(١٦)	١ ٠٦٣ ٦٦٥	٣ ١٢٤ ٢٢٥
خسائر بيع استثمارات مالية متاحة للبيع		-	(٢٥٥ ٠٩٦)
فوائد دائنة	(٢٥)	(٣ ١٦٤ ٤٠٢)	(١ ٠٦٩ ٢٥٨)
فروق ترجمة عملات اجنبية غير محققة		٥٦٥ ٣٧٣	٨ ٩٠٠
صافى أرباح التشغيل قبل التغير فى رأس المال العامل		١٢ ٩٧٥ ٧٢٤	٣١ ١٧٠ ٢٨٢
(الزيادة) فى العملاء		٣٧٧ ١٨٨	٧٢٨ ٣٠٤
النقص فى ارصده مستحقه على الاطراف ذات العلاقة		١٧٠ ٨٠٦	٤ ٩٥٨ ٦٤٢
النقص (الزيادة) فى الأرصدة المدينة الأخرى		(٢ ٢٧٥ ٥٨٠)	(٤ ١٨٩ ٢٦٧)
الزيادة (النقص) فى الموردين		٢٨ ٢١١	(١ ٤٠١ ٢٠٦)
النقص فى دائنون وأرصدة دائنة أخرى		(٤ ١٠١ ٩٨٩)	(٣ ٦٣٦ ٢٨٣)
الزيادة فى أرصده مستحقه للأطراف ذات العلاقه		٨ ٥٧٤ ١٢٨	٢ ٢٦١ ٨٣١
التدفقات النقدية الناتجة من انشطة التشغيل		١٥ ٧٤٨ ٤٨٨	٢٩ ٨٩٢ ٣٠٣
فوائد تمويلية مسددة		-	(٤٠٧ ٧٦٦)
مقبوضات فوائد دائنة		١ ٦٧٢ ٣١٥	١ ٠٦٩ ٢٥٨
ضرائب الدخل المدفوعة		(٦ ٦٨٢ ٠٦٧)	(٣٩٢ ٧٦٠)
مخصص مطالبات – مستخدم	(١١)	(٧ ٤٧٦ ٤٧٧)	(١٨ ٧٣١ ١٧٢)
صافى التدفقات النقدية الناتجة من انشطة التشغيل		٣ ٢٦٢ ٢٥٩	١١ ٤٢٩ ٨٦٣
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
مدفوعات لشراء أصول ثابتة		(٨١٤ ٩٠١)	(١٩٥ ٧٤٩)
مدفوعات لشراء إستمارت مالية		(٦ ١٩٦ ٤٠٠)	(٢٠٠ ٠٢٢)
مقبوضات من بيع أصول ثابتة		٤٧ ٢٠٢	٤ ٧٧٢ ٤٧٤
مدفوعات قروض لشركات شقيقة		(٢٩ ٨٣٥ ٥٤٧)	(١١ ٣٦٣ ٥٠٠)
مقبوضات من بيع عقود تأجير تمويلى		-	١٣٥ ٦٦٩ ٤٠٢
مدفوعات لودائع لأجل لأكثر من ثلاثة أشهر		-	(٧٣ ٩٠٢ ٧٦٠)
مقبوضات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع		-	٣٤١١٩١
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من أنشطة الإستثمار		(٣٦ ٧٩٩ ٦٤٦)	٥٥ ١٢١ ٠٣٦
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
مدفوعات تاجير تمويلى – عقود السيارات		(٧٦٩ ٢٥٧)	(٨٩٧ ٥٦٦)
مدفوعات تاجير تمويلى – عقود المبانى		-	(٣٨ ١٢١ ٩١٤)
مدفوعات لسداد قروض قصيرة وطويلة الأجل		-	(١١ ٩٨٣ ٥٤٨)
مدفوعات توزيعات أرباح		(٩٠٠ ٠٠٠)	-
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة التمويل		(١ ٦٦٩ ٢٥٧)	(٥١ ٠٠٣ ٠٢٨)
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام		(٣٥ ٢٠٦ ٦٤٤)	٨٩ ٤٥٠ ٦٣٢
النقدية وما فى حكمها فى بداية العام	(٦)	١٠٧ ٣٥٣ ٨٨٥	١٧ ٩٠٣ ٢٥٣
النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام	(٦)	٧٢ ١٤٧ ٢٤١	١٠٧ ٣٥٣ ٨٨٥

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١- **نبذة عن الشركة**

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بالسجل التجارى بالسادس من اكتوبر برقم ١٣٢٩٩، وبتاريخ ٥ مارس ٢٠١٣ تم نقل الشركة بسجل تجارى جنوب القاهرة برقم ٦٣٦٧٣ وتنتهى السنة المالية للشركة القابضة وشركاتها التابعة فى ٣١ ديسمبر من كل عام.

غرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.

٢- **اطار العرض**

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التى لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- **أسس إعداد القوائم المالية**

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقا لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بأسس اعادة التقييم الأدوات المالية التى يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٤- **أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الاساسية للتقديرات غير المؤكدة**

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

وهذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة وبعض العوامل الأخرى المتعلقة بها. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى العام الذى يتم فيه ذلك التغيير فى حالة اذا ما كان تأثيره يقتصرعلى ذلك العام فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال العام الذى يتم فيه التغيير والفترات المستقبلية إذا ما لذلك التغيير تأثيراً على ذلك العام والفترات المستقبلية.

الأصول و الالتزامات الوارده أدناه من أهم البنود التى استخدمت الافتراضات المحاسبية والتقديرات فى قياسها والتى ترتب على استخدامها تأثير جوهرى على القيم الدفترية لها وعلى الايرادات والمصروفات المتعلقة بها والمدرجة بالقوائم المالية للمجموعة للشركة طبقا للسياسات المحاسبية المطبقة و الوارده بالايضاح رقم (٥) وفيما يلى أهم هذه البنود:

- الأصول الثابتة وسياسة الإهلاك المطبقة بما فى ذلك تقدير الأعمار الإفتراضية وصافى القيمة التخريدية بها وأسس تقدير الإضمحلال فى قيمتها.
- أسس تقدير الإضمحلال المكون لمقابلة المديونيات التى من غير المتوقع تحصيلها.
- أسس تكوين المخصصات لمواجهة المطالبات المتوقعة.

- أسس قياس الأصول والإلتزامات الضريبية المتوقعة.
- أسس تصنيف الأصول والإلتزامات المالية عند نشأتها والتى تعتمد على نية الإدارة فى تاريخ الإعتراف الأولى بتلك الأصول والإلتزامات.

٥- <u>أهم السياسات المحاسبية المطبقة</u>

وفيما يلى عرض بأهم السياسات المحاسبية المطبقة فى إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة. علما بأن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المعروضة بما فى ذلك سنة المقارنة:

أ- <u>أسس اعداد القوائم المالية المجمعة</u>

تتمثل القوائم المالية المجمعة فى القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) فى تاريخ كل ميزانية. وتتحقق السيطرة من خلال قدرة الشركة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

تتضمن قائمة الدخل المجمعة نتائج أعمال الشركات التابعة سواء التى تم إقتنائها أو إستبعادها خلال العام وذلك إعتباراً من التاريخ الفعلى للاقتناء أو حتى التاريخ الفعلى للاستبعاد حسب الحالة.

يتم إجراء التسويات اللازمة على القوائم المالية لشركات المجموعة كلما كان ذلك ضروريا بما يجعل سياساتها المحاسبية تتفق مع السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة. كما يتم الإستبعاد الكامل للمعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

تظهر حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة فى صافى أصول الشركات التابعة المجمعة (بإستثناء الشهرة) بصورة مستقلة عن حقوق مساهمى الشركة الأم. وتتكون حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة من قيمة تلك الحقوق فى تاريخ التجميع الأصلى بالإضافة إلى نصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من التغير فى حقوق الملكية من تاريخ التجميع. وإذا ما تجاوز نصيب حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة فى خسائر الشركات التابعة القيمة الدفترية لهذه الحقوق فى الشركات التابعة فعندئذ يتم تحميل تلك الزيادة على حقوق مساهمى الشركة الأم (المجموعة) إلا إذا تعارض ذلك مع أى عقود ملزمة لاصحاب الحصص غير المسيطرة بتحمل هذه الخسائر وبشرط أن يكون اصحاب الحصص غير المسيطرة قادرين على ضخ استثمارات إضافية لتغطية تلك الخسائر.

ب- <u>تجميع الأعمال</u>

تتم المحاسبة عن عمليات اقتناء على الشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الشراء فيما عدا المعاملة التى لا تنشئ اقتناء شكلاً أو موضوعاً. ويستلزم تطبيق طريقة الشراء إتباع الخطوات التالية:

- تحديد المنشأة المقتنية.
- وقياس تكلفة عملية تجميع الأعمال.
- وتوزيع تكلفة التجميع على الأصول المقتناة والإلتزامات المتكبدة المحددة والإلتزامات العرضية المحتملة التى تفى بشروط الاعتراف فى تاريخ اقتناء المنشأه المقتناه.

يتم قياس تكلفة تجميع الأعمال على أساس مجموع القيم العادلة (فى تاريخ التبادل) للأصول المسلمة والإلتزامات المتكبدة وأدوات حقوق الملكية المصدرة من المنشأة المقتنية مقابل السيطرة على المنشأة المقتناة بالإضافة إلى أية تكاليف مباشرة مرتبطة بعملية تجميع الأعمال.

تقوم المنشأة المقتنية بالإعتراف بالأصول والإلتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك التزاماتها المحتملة التى تفى بشروط الإعتراف فى ضوء معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) " تجميع الأعمال" وذلك بالقيمة العادلة فى تاريخ الاستحواذ فيما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجارى التخلص منها) المبوبة كأصول محتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة

المصرى رقم (٣٢) " الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة " والتى يتم الإعتراف بها وقياسها على أساس قيمتها الدفترية أو "القيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع" أيهما أقل.

يتم الاعتراف بالشهرة التى تنشأ فى تاريخ الاستحواذ كأصل ويتم القياس الأولى لها بالتكلفة والتى تمثل الزيادة فى تكلفة تجميع الأعمال عن صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية المعترف بها.

وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم زيادة حصة المنشأة المقتنية فى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية للمنشأة المقتناة عن تكلفة تجميع الأعمال فإنه يتم الاعتراف بتلك الزيادة مباشرة فى قائمة الدخل.

فى تجميع المنشآت وأنشطة الأعمال التى تخضع للسيطرة المشتركة للمجموعة (Entities under common control) تقوم المجموعة بمعالجة الفروق بين تكلفة تجميع الأعمال والقيمة الدفترية لصافى الأصول والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة – والناتجة عن عمليات الإقتناء التى تتم على مراحل – كإحتياطى تجميع أعمال ضمن حقوق المساهمين وذلك إذا لم تسفر عمليات الإقتناء المرحلية عن تغيير فى مبدأ السيطرة المطلقة للمجموعة على المنشآت أو الشركات التي تم تجميعها قبل وبعد عمليات الإقتناء. ويتم تطبيق ذات السياسة أيضا فى حالة شراء المجموعة نسبة من حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة للشركات التابعة أو تخلص المجموعة من نسبة من ملكيتها فى الشركة التابعة مع إحتفاظها بالسيطرة على الشركة التابعة.

وفى هذه الحالة لا يتم تحديد القيمة العادلة لصافى الأصول والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة إلا فى تاريخ تحقق السيطرة الأولى مع الأخذ فى الإعتبار التغيرات فى بنود حقوق الملكية والتى طرأت خلال العام من تاريخ تحقق السيطرة الأولى حتى تاريخ زيادة نسبة السيطرة.

ونظرا لأنه لم يرد فى معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) أو المعيار الدولى للتقارير المالية رقم (٣) بشأن تجميع الأعمال أى إشارة للمعالجة المحاسبية لمثل هذه العمليات فقد قامت الإدارة بالاسترشاد بمعيار المحاسبة المصرى رقم (٥) والدولى رقم (٨) واللذان يسمحان لها فى حالة عدم وجود معيار أو تفسير آخر يمكن تطبيقه بشكل محدد على معاملة أو حدث أو ظرف آخر بأن تتخذ ما تراه لوضع وتطبيق سياسة محاسبية تؤدى إلى معلومات مناسبة لاحتياجات مستخدمى القوائم المالية لاتخاذ القرارات الاقتصادية ويمكن الاعتماد عليها.

يتم القياس الأولى لحقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة فى المنشأة المقتناة على أساس نسبة اصحاب تلك الحصص فى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات والإلتزامات العرضية المعترف بها فى تاريخ الاستحواذ.

عندما ينص عقد تجميع الأعمال على تعديل تكلفة التجميع بتسويات معلقة على أحداث مستقبلية تقوم المنشأة المقتنية بإدراج مبلغ التسوية ضمن تكلفة تجميع الأعمال فى تاريخ الاستحواذ إذا ما كانت التسوية مؤكدة ويمكن قياسها بشكل موضوعى.

عندما يسمح عقد تجميع الأعمال بإجراء تسويات على تكلفة عملية التجميع بناء على حدث أو أكثر فى المستقبل فإنه عادة ما تقوم الشركة بتقدير قيمة أية تسوية فى تاريخ المحاسبة الأولية عن تجميع الأعمال حتى وإن وجد نوع من عدم التأكد. على أنه إذا لم تقع الأحداث المستقبلية أو فى حالة الحاجة لمراجعة تلك التقديرات عندئذ تتم تسوية تكلفة الاقتناء بالتبعية.

إلا انه إذا ما كان عقد تجميع الأعمال ينص على تلك التسوية فلا يتم إدراجها ضمن تكلفة الاقتناء فى تاريخ المحاسبة الأولية عن عملية التجميع إذا لم تكن مؤكدة أو لا يمكن قياسها بطريقة موضوعية. وعندما تصبح هذه التسوية فيما بعد مؤكدة ويمكن قياسها بطريقة موضوعية عندئذ يتم معالجة القيمة الإضافية كتسوية لتكلفة تجميع الأعمال.

ج- إستثمارات فى شركات تابعة

الشركة التابعة هى منشأه تسيطر عليها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم)، ويمكن للشركة الأم السيطرة من خلال التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

يفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر او غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد عن نصف حقوق التصويت فى تلك المنشأة فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التى يظهر فيها بوضوح ان تلك الملكية لا تمثل سيطرة.

كما يفترض أيضا وجود سيطرة فى حالة عدم امتلاك الشركة الأم أغلبية حقوق التصويت لمنشأة طالما توافر للشركة:

أ- القدرة على التحكم فى اكثر من نصف حقوق التصويت عن طريق الاتفاق مع المستثمرين الاخرين. أو

ب- القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة وذلك بموجب قانون او اتفاقية. أو

ج- القدرة على تعيين او عزل اغلبية اعضاء مجلس الإدارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس وما فى حكمه سيطرة على المنشأة. أو

د- القدرة على توجية اغلبية الاصوات فى اجتماعات مجلس الإدارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس ومن فى حكمه سيطرة على المنشاة.

حقوق التصويت المحتملة

وتأخذ الشركة الأم فى اعتبارها وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التى يمكن ممارستها او تحويلها فى الوقت الحالى، بما فى ذلك حقوق التصويت المستقبلية لدى أى منشأة أخرى عند تقييم مدى قدرة المنشاة على التحكم فى السياسات المالية والمستقبلية للشركة التابعة، ولا تعتبر حقوق التصويت المستقبلية قابلة للممارسة أو التحويل فى الوقت الحالى إذا كانت متوقفة على تاريخ محدد فى المستقبل او على وقوع حدث فى المستقبل.

وتمتلك حالياً شركة بلتون المالية القابضة (الشركة الأم) بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية فى شركاتها التابعة:

الشركات التابعة	نسبة الحقوق%		
	مباشر	غير مباشر	إجمالى
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)*	٩٧،٥٠٠	٢،٥٠٠	١٠٠
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب (شركة مساهمة مصرية)*	٩٨،٥٧١	١،٤٢٩	١٠٠
شركة بلتون القابضة للإستثمارات - المنطقة الحرة (شركة مساهمة مصرية)*	٩٩،٠٠٠	١،٠٠٠	١٠٠
شركة بلتون لصناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)*	٧٩،٩٩٩٤	٠،٠٠٠٢	٧٩،٩٩٩٦
شركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار(شركة مساهمة مصرية) *	٧٥	٢٥	١٠٠

* تتمثل الحقوق غير المباشرة فى الحصص المتبقية المملوكة للشركات التابعة بالمجموعة فى رأس مال الشركات المستثمر بها ونظرا لأنه لا توجد أى حقوق مملوكة فى تلك الشركات بواسطة منشآت خارج المجموعة فقد تم تجميع الشركات التابعة المشار اليها أعلاه على أساس نسبة ١٠٠%.

د- إستثمارات فى شركات شقيقة

الشركة الشقيقه هى منشأه تتمتع المجموعة بتأثير جوهرى عليها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو المشروع المشترك.

تدرج نتائج أعمال وأصول والتزامات الشركات الشقيقة بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة حقوق الملكية. أما تلك الإستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقاً للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة

المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة (مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع) ايهما اقل.

هذا وباستخدام طريقة حقوق الملكية تظهر الإستثمارات فى الشركات الشقيقة بالميزانية المجمعة بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الإقتناء فى صافى أصول الشركات الشقيقة المقتناة ذلك بعد خصم أى اضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار. هذا ولا يتم الاعتراف بالخسائر التى تتجاوز القيمة الدفترية لنصيب المجموعة فى أى شركة شقيقة إلا فى حدود الالتزام القانونى أو الحكمى على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة أو المبالغ التى قد تكون المجموعة قد سددتها نيابة عن تلك الشركة.

وفى تاريخ الإقتناء يتم المحاسبة عن الفرق بين تكلفة الإقتناء ونصيب المجموعة من القيمة العادلة لصافى أصول الشركة الشقيقة طبقا لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) والخاص بتجميع الأعمال وبناء على ذلك فإن:

١. أى زيادة فى تكلفة الإقتناء عن نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة فى تاريخ الإقتناء يتم الاعتراف بها كشهرة وتدرج الشهرة الناتجة من اقتناء الشركة الشقيقة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقييم الاضمحلال لتلك الشهرة كجزء من الاستثمار ككل.
٢. أى زيادة فى نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة عن تكلفة الإقتناء فى تاريخ الإقتناء تستبعد من القيمة الدفترية للاستثمار على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة عن العام التى تم خلاله اقتناء الاستثمار.

وفى حالة تعامل المجموعة مع احدى الشركات الشقيقة يتم استبعاد الأرباح والخسائر فى حدود نصيب المجموعة من هذه الشركة الشقيقة. هذا وقد تكون الخسائر دليلا على إنخفاض قيمة الأصل المحول وفى هذه الحالة يتم تكوين المخصص المناسب لمواجهة هذا الاضمحلال.

وفيما يلى بيان بالشركات الشقيقة للمجموعة:

	نسبة المساهمه		
	مباشرة	غير مباشرة	الإجمالى
شركة Axes Holding	--	%٣٣،٩	%٣٣،٩
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	%٢٠	--	%٢٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات*	%٤٩	--	%٤٩

* تمتلك المجموعة تأثيرا جوهريا على الشركة من خلال العقد المبرم فى هذا الشأن، حيث لم يتم نقل ملكية أسهم شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات بإسم المجموعة وجارى إتخاذ الإجراءات القانونية لنقل ملكية الأسهم.

هـ- <u>إستثمارات فى منشأة تحت سيطرة مشتركة</u>

المشروع المشترك هو مشاركة بموجب اتفاق تعاقدى للسيطرة على نشاط اقتصادى، وتوجد السيطرة المشتركة فقط عندما تتطلب القرارات التشغيلية والمالية والاستراتيجية المرتبطة بالنشاط موافقة بالاجماع من الشركاء (الأطراف الذين يشاركون فى السيطرة).

تدرج نتائج أعمال وأصول وإلتزامات المشروع المشترك بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة التجميع النسبى. أما تلك الإستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقا للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو بالقيمة العادلة (مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع) ايهما اقل.

هذا وباستخدام طريقة التجميع النسبى يتم تجميع نصيب صاحب الحصة من أصول وإلتزامات وإيرادات ومصروفات الوحدة الخاضعة للسيطرة المشتركة مع البنود المتماثلة بالقوائم المالية لصاحب الحصة.

وفى حالة تعامل المجموعة مع إحدى المشروعات المشتركة فيتم إستبعاد الأرباح والخسائر فى حدود نصيب المجموعة من هذا المشروع .

وفيما يلى بيان بالمشروعات المشتركة التى تمتلكها شركة بلتون المالية القابضة بصورة مباشرة وغير مباشرة :

أسم الشركة	نسبة الحقوق%		
	مباشر	غير مباشر	إجمالى
شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	%١	%٤٩	%٥٠

و- الشهرة

تتمثل الشهرة الناتجة عن اقتناء منشاة تابعة أو مشروع مشترك فى الزيادة فى تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة فى القيمة العادلة لصافى أصول المنشاة المقتناة فى تاريخ الاستحواذ أو الإقتناء. ويتم الاعتراف الأولى للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة مخصوما منها أى خسائر اضمحلال.

ولهدف اجراء اختبارات الاضمحلال يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات المجموعة القادرة على خلق تدفقات نقدية والتى من المتوقع ان تستفيد من ذلك التجميع. ويتم اخضاع تلك الوحدات لاختبار الاضمحلال سنويا أو بصفة أكثر دورية عند وجود مؤشرات اضمحلال للوحدة.

واذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات اقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسائر هذا الاضمحلال اولا لتخفيض القيمة الدفترية لأى شهرة موزعة على الوحدة سلفا ثم فى تخفيض باقى الأصول الاخرى للوحدة على اساس نسبى طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل فى الوحدة، مع الاخذ فى الاعتبار بان خسائر الاضمحلال فى الشهرة لايتم عكسها فى الفترات اللاحقة.

وعند استبعاد المنشاة التابعة أو المشروع المشترك تؤخذ الشهرة فى الاعتبار عند تحديد أرباح أو خسائر ذلك الاستبعاد. وهو ما ينطبق أيضاً على الشركة الشقيقة حيث تتضمن تكلفة الاستثمار فى الشركة الشقيقة قيمة الشهرة.

وقد تم الإفصاح عن سياسة الشركة المتعلقة بالشهرة عند اقتناء شركة شقيقة ضمن إيضاح "إستثمارات فى شركات شقيقة" أعلاه.

ز- الأصول طويلة الاجل بغرض البيع

يتم تبويب الأصول طويلة الاجل أو المجموعة الجاري التخلص منها التي يتوقع استرداد قيمتها الدفترية – بشكل أساسي – من صفقة بيع وليس من الاستمرار في استخدامها كأصول معروضة للبيع. وتتحقق هذه الحالة فقط عندما يكون احتمال البيع عاليا و يجب أن يكون الأصل (أو المجموعة الجاري التخلص منها) متاحا للبيع الفوري بحالته التي يكون عليها بدون أيه شروط إلا شروط البيع التقليدية والمعتادة لتلك الأصول. وتلتزم الإدارة بخطة بيع الأصل (أو المجموعة الجاري التخلص منها) والتي من المتوقع إن تستوفى عملية البيع الشروط التي تسمح بقيدها كعملية بيع كاملة خلال عام واحد من تاريخ التبويب.

يتم قياس الأصول (أو المجموعات الجاري التخلص منها) بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل.

ح- الأدوات المالية

الاصول المالية

يتم الاعتراف بالاصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقا لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الاصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الاصول المالية فى إطار زمنى محدد طبقا للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً اليها تكلفة المعاملة فيما عدا الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة.

وقد قامت المجموعة بتصنيف الأصول المالية كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وإستثمارات مالية متاحة للبيع والقروض والسلفيات بما فى ذلك بعض الأرصدة المدينة الأخرى. ويعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها فى تاريخ الاعتراف الأولى.

طريقة الفائدة الفعالة

تستخدم طريقة الفائدة الفعالة لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها. ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتى تتضمن كافة الاتعاب والمدفوعات أو المقبوضات بين أطراف العقد والتي تعتبر جزء من معدل الفائدة الفعلى كما تتضمن تكلفة المعاملة وأية علاوات أخرى) وذلك على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو أى فترة مناسبة اقل.

ويتم الاعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين على أساس الفائدة الفعالة فيما عدا ما يتم تبويبه منها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أوالخسائر

يتم تصنيف الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يكون اقتنائها بغرض المتاجرة أو بسبب تطبيق المجموعة لسياسة القيمة العادلة فى اثبات تلك الإستثمارات من خلال الارباح أو الخسائر.

يتم تصنيف الاصول المالية بغرض المتاجرة اذا:

- كان اقتناؤها يتم أساساً بغرض البيع فى المستقبل القريب. أو
- كانت تمثل جزءا من محفظة محددة لأدوات مالية تديرها المجموعة وتتسم بتحقيق أرباح قصيرة الأجل. أو
- كانت تمثل مشتقات مالية تقتنيها المجموعة لغير أغراض التغطية.
- يتم تصنيف الأصول المالية الأخرى – بخلاف الأصول التى يكون اقتنائها بغرض المتاجرة – فى تاريخ الاعتراف الأولى وذلك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا:
- كان هذا التخصيص يلغى أو يقلل من عدم التوافق الذى يمكن أن ينتج عن قياس الأصول والالتزامات او الاعتراف بأرباح او خسائر باستخدام أسس أخرى أو
- كانت مجموعة الأصول المالية، أو الإلتزامات المالية على حد سواء جزءاً من الأصول والالتزامات المالية للمجموعة أو كلاهما، وكانت المجموعة تقوم بإدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقا لإستراتجية إدارة المخاطر، أو إستراتيجية الاستثمار الخاصة بالمجموعة،عندئذ يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل.

إستثمارات مالية متاحة للبيع

- يتم الاعتراف الأولى بالاستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقتناء بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل الملكية.
- ويتم القياس اللاحق لتلك الإستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الإستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل.
- وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الإستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.

- هذا وتستخدم طريقة التكلفة فى قياس الإستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية أو لا توجد لها أسعار بسوق نشطة أو لا يمكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الإعتماد عليها.

القروض والسلفيات

القروض والسلفيات هى أصول مالية غير مشتقه ذات تاريخ سداد محدد أو قابل للتحديد وغير متداوله في سوق نشط، ويتم قياس القروض والسلفيات (بما في ذلك أرصدة النقدية وحسابات البنوك والودائع لأجل والعملاء وقروض لشركات شقيقة والأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة وبعض الأرصدة المدينة ذات الطبيعة النقديه) بالتكلفة المستهلكه باستخدام طريقة الفائدة الفعالة مخصوماً منها الاضمحلال في قيمة البند، وتتحقق ايرادات الفوائد باستخدام معدل الفائدة الفعلى باستثناء الأرصدة قصيرة الأجل عندما يكون الاعتراف بالفائدة غير هام نسبياً.

الإلتزامات المالية وادوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب الدين أو حقوق الملكية

- يتم تصنيف الأدوات المالية كالتزامات أو كحقوق ملكية طبقاً لجوهر تعاقدات المجموعة.

أدوات حقوق الملكية

- أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق للمجموعة فى صافى أصول المنشأة بعد خصم كل ما عليها من التزامات.
- يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى تصدرها المجموعة بقيمة المبالغ المحصلة مخصوما منها تكاليف الإصدار المباشرة.

الإلتزامات المالية

- تصنف المجموعة أدوات الدين كالتزامات مالية أخرى وتتضمن القروض والبنوك الدائنة والتزامات التأجير التمويلى والأرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة والموردون وبعض الأرصدة الدائنة ذات الطبيعة النقديه ، ويتم قياسها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة (القيمة التى تم استلامها) بعد خصم تكلفة العمليات ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال وطبقاً له يتم توزيع عبء الفائدة على الفترات المتعلقة بها على أساس العائد الفعلى.
- ان طريقة معدل الفائدة الفعالة هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصاريف الفائدة على الفترات المتعلقة بها.
- معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المدفوعات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية أو أي فترة مناسبة اقل.

ط- **الاضمحلال فى قيمة الأصول المالية**

تقوم الشركة فى نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للاضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بالأصل المالى.

وبالنسبة للأسهم المقيدة وغير المقيدة ببورصة الأوراق المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض المستمر فى القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلا موضوعيا على حدوث اضمحلال فى قيمتها.

يتم تقدير خسارة الاضمحلال فى قيمة أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى. ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الاضمحلال فيما عدا العملاء حيث يتم الاعتراف بحساب مستقل للاضمحلال فى قيمتها.

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر اضمحلال فى قيمة أصول مالية مقاسة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الاعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الاضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار فى تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الاضمحلال قد سبق الاعتراف بها.

أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتى سبق الاعتراف بخسائر الاضمحلال فى قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق فى اضمحلالها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة فى القيمة العادلة لتلك الاستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

ي- <u>الأصول الثابتة وإهلاكاتها</u>

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بالميزانية بتكلفتها التاريخية مخصوما منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل.

ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة ويمكن قياس تكلفة الإقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة يعتمد عليها. ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن الفترة المالية التى يتم تحمل تلك المصروفات خلالها.

ويتم إهلاك تكلفة الأصول الثابتة بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجى المتوقع لها.

ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافي القيمة البيعية بالقيمة الدفترية .

ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة لإستخدام فى الأغراض التى اقتنيت من أجلها طبقا لنفس الأسس المتبعة فى إهلاك الأصول الثابتة السابق ذكرها.

وفيما يلى بيان بالأعمار الإنتاجية للأصول بالسنوات :-

<u>بيان الأصل</u>	<u>الاعمار الانتاجية للاصول بالسنوات</u>
أثاث وتركيبات وتجهيزات	٥
برامج واجهزة حاسب آلى	٣
أجهزه كهربائية واتصالات ومعدات	٥
وسائل نقل	٥

وتقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول الثابتة القابلة للإهلاك عندما تقع أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة الاستردادیه إذا زادت القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية. وتمثل القيمة الاستردادية صافي القيمة البيعية للأصل أو القيمة الاستخدامية للأصل أيهما أعلى ، ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافي القيمة البيعية بالقيمة الدفترية. ويتم إدراج تلك الأرباح أو (الخسائر) ضمن إيرادات أو (مصروفات) تشغيل أخرى في قائمة الدخل.

ك- <u>الاضمحلال فى قيمة الأصول غير المالية بخلاف الشهرة</u>

تقوم الشركة فى نهاية كل فترة مالية سنوية - أو كلما استدعى الأمر ذلك - بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الإستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التى يتبعها الأصل.

وفى حالة إستخدام أسس منطقية وثابتة لتوزيع الأصول على الوحدات المولدة للنقد فإن الأصول العامة للمجموعة يتم توزيعها أيضا على تلك الوحدات. ولو تعذر تحقيق ذلك يتم توزيع الأصول العامة للمجموعة على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التى يمكن للمجموعة تحديدها بإستخدام أسس منطقية وثابتة.

وبالنسبة للاصول غير الملموسة التى ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للاستخدام بعد فانه يتم اجراء اختبار سنوى للاضمحلال فى قيمتها أو بمجرد توفر أى مؤشر عن تعرض تلك الأصول للاضمحلال.

هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة – مخصوما منها تكاليف البيع – أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ويتم احتساب القيمة الإستخدامية وذلك بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الاسترادادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الاسترادادية. ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال فورا بقائمة الدخل.

وعندما يتم فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاسترادادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التى كان يمكن أن يصل إليها الأصل لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الاضمحلال فورا بقائمة الدخل.

ل- <u>الاعتراف بالايراد</u>

يتم قياس الايراد بالقيمة العادلة للمقابل الذى تم استلامه أو لا يزال مستحقا للشركة ويعترف بالإيراد الخاص بتنفيذ عملية تتضمن تقديم خدمة عندما يمكن تقدير نتائجها بدقة كافية وذلك إلى المدى الذى تم تنفيذه من المعاملة حتى تاريخ القوائم المالية ، ويمكن تقدير نتائج تنفيذ عملية معينة بدقة كافية إذا ما توافرت الشروط التالية مجتمعة:

(أ) يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.

و(ب) أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة.

و(ج) أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية فى تاريخ القوائم المالية.

و(د) أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التى تم تكبدها فى العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.

وتتمثل إيرادات الشركة فيما يلى:

-<u>أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب</u>

- يتم الإعتراف بإيرادات النشاط والمتمثلة فى أتعاب الضمان والترويج وتغطية الإكتتاب للشركات عند إستكمال تنفيذ الخدمة.

- <u>اتعاب إدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار</u>

يتم احتساب اتعاب الإدارة بناءا على بنود العقد لكل محفظة أو صندوق استثمار ويتم الاعتراف بها على أساس مبدأ الإستحقاق. كما يتم الأعتراف بحوافز الأداء بناءا على النسب المتفق عليها والمحتسبة على أساس العائد السنوى المحقق للمحفظة على الا يتم إثباتها إلا إذا توافر تأكيد مناسب على تحقق الإيراد وإمكانية تحصيله.

- <u>إيرادات الفوائد</u>

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الأعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعال المطبق على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.

- عائد التوزيعات

إيرادات المجموعة الناتجة عن استثماراتها فى أدوات حقوق - بخلاف الإستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة ومشروعات مشتركة - يتم الاعتراف بها عند صدور الحق للمساهمين فى صرف هذه التوزيعات.

- ايرادات أخرى

يتم اثبات الايرادات الأخرى عن الخدمات الأخرى التى تقدمها المجموعة على أساس الاستحقاق.

م- ترجمة العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية لكل شركة من شركات المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية التى تحكم معاملات الشركة (عملة القيد بالدفاتر).

ولهدف اعداد القوائم المالية المجمعة يتم عرض نتائج الاعمال والمركز المالى لكل شركة بالجنيه المصرى والذى يمثل العملة الاساسيه للمجموعة وللقوائم المالية المجمعة.

وعند اعداد القوائم المالية لكل شركة يتم إثبات المعاملات التى تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى وفقاً لأسعار الصرف السارية وقت اتمام التعامل على أن يعاد ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية للجنيه المصرى فى تاريخ الميزانية وفقاً لأسعار الصرف السائدة فى ذلك التاريخ.

أما بالنسبة للأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية ذات الطبيعة غير النقدية والمثبتة بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها للجنيه المصرى فى تاريخ الميزانية وفقا لاسعار الصرف السائدة فى تاريخ تحديد القيمة العادلة. أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الاخرى والتى استخدمت التكلفة التاريخية فى قياسها فلا يعاد ترجمتها.

وتدرج أرباح وخسائر اعادة التقييم بقائمة الدخل عن العام فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالقيمة العادلة حيث يتم إدراجها ضمن التغيرات فى قيمتها العادلة.

وفى تاريخ القوائم المالية المجمعة تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية والمحلية والمعروضة بعملات تختلف عن عملة القوائم المالية المجمعة (الجنيه المصرى) وذلك على أساس أسعار الصرف السائدة فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة فى حين تتم ترجمه حقوق المساهمين وفقا لأسعار الصرف التاريخية فى تاريخ الإقتناء أو التأسيس وفى تاريخ تحققها. هذا ويتم ترجمه بنود الإيرادات والمصروفات بناءاً على متوسط سعر الصرف السائد خلال الفترة المالية المعد عنها تلك القوائم. ويتم تبويب فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة بالميزانية المجمعة كإحتياطى فروق ترجمة ضمن حقوق الملكية.

ن- الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة عن الاعوام السابقة من وجهة نظر الإدارة فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشأن.

تتمثل ضريبة الدخل عن السنة فى كل من الضريبة الجارية و كذا الضريبة المؤجلة.

تتمثل الأصول والالتزمات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقا للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقا للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقا للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترات التى سيتم خلالها تسوية الالتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ المركز المالى.

ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة المرتبطة بها هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الإعتراف بكافة الإلتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة فى المستقبل) فيما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى أو دليل آخر مقنع على تحقيق أرباح ضريبية فى المستقبل تكفى لإستخدام أو الاستفادة من تلك الأصول.

هذا وتستخدم طريقة المركز المالى لاحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

س- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزام حالى (قانونى أو حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج من المجموعة فى صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الاعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الالتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالى فان القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

ع- مزايا العاملين قصيرة الاجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتبات والاجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين على أساس الاستحقاق فى الفترات المالية التى تؤدى خلالها تلك الخدمات للمجموعة.

ف- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الشركة الأم على مساهميها وبنصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من الأرباح التى تعلن الشركات التابعة بالمجموعة عن توزيعها كإلتزام بالقوائم المالية فى الفترة الذى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى كل شركة ، وينطبق ذلك أيضاً على مكافآت مجلس الإدارة ونصيب العاملين فى الأرباح.

ص- تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الاقتراض كمصروفات عن الفترة التى تكبدت خلالها المجموعة هذه التكلفة.

ق- النقدية وما فى حكمها

تتمثل النقدية وما فى حكمها فى النقدية بالصندوق وأرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك وكذا الإستثمارات المالية التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتى يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ نقدية محددة ويكون تعرضها لمخاطر التغير في قيمتها ضئيلاً.

ر- قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإستخدام الطريقة غير المباشرة.

ش- نصيب السهم فى الارباح

يتم احتساب نصيب السهم فى الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة الى حملة الأسهم العادية بالمنشاة الام على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

ت- حصة العاملين فى الأرباح

طبقا للنظام الأساسى للشركة تخصص نسبة ١٠% كحصة للعاملين فى الأرباح بعد خصم الإحتياطى القانونى المستقطع من تلك الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة. يتم الإعتراف بحصة العاملين فى الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة. يتم الإعتراف بحصة العاملين فى الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية و كالتزام فى الفترة المالية التى يتم فيها اعتمادها من قبل مساهمى الشركة.

وحيث أن الالتزام القانونى بتوزيع حصة من الأرباح على العاملين فهو حق أصيل للجمعية العامة للمساهمين فإنه لا يتم الإعتراف بالتزام مقابل حصة العاملين فى الأرباح غير الموزعة.

ث- الإيجار التمويلي

يتم الأعتراف الأولى بسيارات الركوب المستأجرة بعقود التأجير التمويلى طبقا لمعيار المحاسبة الدولى رقم (١٧) من المعايير الدولية للتقارير المالية حيث أن سيارات الركوب تخرج عن نطاق تطبيق المعيار المصرى للتأجير التمويلى لذا تم الأسترشاد بالمعيار الدولى تطبيقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصرى رقم (٥) الخاص بالسياسات المحاسبية والتغير فى التقديرات المحاسبية والأخطاء ويتم معالجة سيارات الركوب كأصول ثابتة فى بداية عقد الإيجار بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار أيهما أقل. ويبوب ما يقابلها من إلتزامات المجموعة قبل المؤجر ضمن الميزانية كإلتزامات عن الإيجار التمويلي ويتم توزيع كل دفعة إيجار ما بين مصروفات التمويل وتخفيض الإلتزام عن عقود الإيجار بحيث ينتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الإلتزام.

يتم تحميل قائمة الدخل مباشرة بتكلفة الفائدة إلا إذا كانت متعلقة مباشرة بأحد الأصول المؤهلة للرسملة.

خ- مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٥) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة فى السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة فى تاريخ الميزانية. بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التى لا يتم تداولها فى السوق النشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التى تعتمد على أحوال السوق فى تاريخ الميزانية.

٦- النقدية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
نقدية بالصندوق	١٠٨ ٨١٩	٤٦ ٦٦٣
حسابات جارية بالبنوك - عملة محلية	٩ ٦٣٠ ٩٥٥	١١ ٤٠٤ ٠٣٩
حسابات جارية بالبنوك - عملات أجنبية	٤ ٩٩٢ ٦٣٦	٩ ١٨٣ ٨٤٣
ودائع لدى البنوك	٤٧ ٢٣٠ ١٤٩	٨٢ ٣٤٣ ٠١٣
	٦١ ٩٦٢ ٥٥٩	١٠٢ ٩٧٧ ٥٥٨

ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما فى حكمها فيما يلى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
النقدية (ايضاح ٦)	٦١ ٩٦٢ ٥٥٩	١٠٢ ٩٧٧ ٥٥٨
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر- وثائق صناديق استثمار نقدية (ايضاح ٧)	١١ ١٦٧ ٩٨٧	٤ ٣٧٦ ٣٢٧
بنوك دائنة	(٩٨٣ ٣٠٥)	--
	٧٢ ١٤٧ ٢٤١	١٠٧ ٣٥٣ ٨٨٥

٧- إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
استثمارات فى صناديق إستثمار نقدى*	١١ ١٦٧ ٩٨٧	٤ ٣٧٦ ٣٢٧
	١١ ١٦٧ ٩٨٧	٤ ٣٧٦ ٣٢٧

*تقوم شركات المجموعة بالاستثمار فى صناديق استثمار نقدية بالجنيه المصرى والتى تقوم احدى شركات المجموعة بادارتها وبلغت ارباح وعوائد صناديق الاستثمار والمدرجة بقائمة الدخل (ايضاح ٢٥) مبلغ ٣٩٤ ٣٤٩ ١ جنيه مصري.

٨- الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)

اسم الشركة	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	شركة شقيقة	حساب جارى	٦ ٢٦٤ ١٥٢	٩ ٦١٢ ٣٣٨
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	شركة شقيقة	حساب جارى	٢ ٦٠٥ ٧٩٥	١ ٦٣١ ٩٣٧
شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة	أخرى	حساب جارى	٦ ٨٨٢ ٨٣٩	٩ ٠٩٦ ٨٥٦
شركة بلتون بارتنرز للإستثمار والتجارة	أخرى	حساب جارى	١١٨ ٣٩٧	١٥ ٨٣٦
شركة بلتون فيننشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر	أخرى	حساب جارى	--	٥ ٦٩٣
Beltone Mena Equity Fund	أخرى	حساب جارى	٤٣٧ ٣٠٤	٤٥٩ ٨٣٩
شركة بلتون للتجارة والتوزيع	أخرى	حساب جارى	٩٠ ٦٦٢	٧٧ ١٨٦
شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة – بى .فى .اى	أخرى	حساب جارى	٢٨ ٠٠٩	٣ ٢٠٩
شركة بلتون مؤشرات	أخرى	حساب جارى	٨ ١٠٠	٧ ٥٥٠
شركة بلتون للخدمات والاستشارات	أخرى	حساب جارى	٥ ٦٠١	٥ ٦٠١
شركة بلتون أرابيا لتداول الأوراق المالية	أخرى	حساب جارى	--	٤ ٥٢٩
Union Bay Holdings BVI	أخرى	حساب جارى	١٤ ٨٩٣	١٤ ٨٩٣
أطراف أخرى ذات علاقة	أخرى	حساب جارى	٨٥٥ ٤٥١	٨٩٧ ٨٥٢
شركة صناديق المؤشرات	أخرى	حساب جارى	١٣٢ ٣١٧	--
يخصم:				
الأضمحلال فى ارصدة أطراف ذات علاقة (ايضاح ١١)			(١ ٢١٤ ٨٢٩)	(١ ٢١٤ ٨٢٩)
			١٦ ٢٢٨ ٦٩١	٢٠ ٦١٨ ٤٩٠

٩- عملاء (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عملاء	٨ ٥٩١ ٠٦٢	٨ ٩٦٨ ٢٥٠
	٨ ٥٩١ ٠٦٢	٨ ٩٦٨ ٢٥٠
يخصم:		
الاضمحلال فى قيمة العملاء (ايضاح ١١)	(٢ ٣٣١ ٧١٩)	(٢ ٣٨١ ٣٦٣)
	٦ ٢٥٩ ٣٤٣	٦ ٥٨٦ ٨٨٧

١٠-ارصدة مدينة اخري (بالصافي)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
سلف العاملين	٣ ٣٢٨ ٣٢٩	٩١٤ ١٢١
تأمينات لدى الغير	١٤٨ ٤١٤	١٤٧ ٢١٤
ضرائب خصم من المنبع	٦٢٨ ٨٠١	٣ ١١٠ ٥٠٠
مصروفات مدفوعة مقدماً	٨٦٣ ٨٩١	١ ١٩٦ ٢٧٩
موردين – دفعات مقدمة	٣١٨ ٠٨١	٦٩١ ٦١٦
محتجز على ذمة خطابات ضمان	٣٢٢ ٢٠٢	٣١٣ ٣٥٨
فوائد دائنة مستحقة	١ ٤٩٢ ٠٨٧	٢٦٥ ٦٩٨
إيرادات مستحقة	٣ ٠٧٩ ٦٤١	١ ٦٦٢ ٠١٠
أخرى	٢ ٥٩٦ ٠٣١	٣ ٧٤٤ ٧٧٤
	١٢ ٧٧٧ ٤٧٧	١٢ ٠٤٥ ٥٧٠
يخصم:		
الاضمحلال فى الارصدة المدينة الاخرى (ايضاح ١١) *	(٢ ٢٦٣ ٢٧٧)	(٣ ٥١٦ ٧٧٦)
	١٠ ٥١٤ ٢٠٠	٨ ٥٢٨ ٧٩٤

* خلال العام قامت الشركة بتحصيل مبلغ ٩٣٢ ١٨٨ دولار أمريكى المعادل لمبلغ ٦٤٢ ٣٣٤ ١ جنيه مصرى بإحدى الشركات التابعة والذى كان مكون له إضمحلال بنسبة ١٠٠% لذا قامت الشركة برد قيمة الإضمحلال على قائمة الدخل خلال العام.

١١-حركة المخصصات والاضمحلال فى قيمة الأصول المالية والغير المالية

	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى	مكون خلال العام جنيه مصرى	مستخدم خلال العام جنيه مصرى	انتفى الغرض منها خلال العام جنيه مصرى	فرق تقييم عملات جنيه مصرى	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
تظهر مخصومة من البنود المتعلقة بها						
الاضمحلال فى العملاء	٢ ٣٨١ ٣٦٣	--	--	(٤٩ ٦٤٤)	--	٢ ٣٣١ ٧١٩
الاضمحلال فى الارصدة المدينة الاخرى**	٣ ٥١٦ ٧٧٦	--	--	(١ ٣٣٤ ٦٤٢)	٨١ ١٤٣	٢ ٢٦٣ ٢٧٧
الاضمحلال فى أرصدة أطراف ذات علاقة	١ ٢١٤ ٨٢٩	--	--	--	--	١ ٢١٤ ٨٢٩
الاضمحلال فى استثمارات مالية متاحة للبيع	١ ٣٥٠ ٩٨٧	١ ١٩٦ ٤٠٠	--	--	٣٢ ٦٧١	٢ ٥٨٠ ٠٥٨
الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات شقيقة	٣ ٤٥٠ ٢٩٤	--	--	--	١ ٠٢٩ ١٧٦	٤ ٤٧٩ ٤٧٠
الاجمالى		١ ١٩٦ ٤٠٠	--	(١ ٣٨٤ ٢٨٦)	١ ١٤٢ ٩٩٠	
تظهر بصورة منفصلة ضمن الإلتزمات المتداولة						
مخصص مطالبات *	٢١ ٠٧٣ ٨٩٥	--	(٧ ٤٧٦ ٤٧٧)	(٧ ١٨٨ ٠٥١)	٧٠ ٥٦٦	٦ ٤٧٩ ٩٣٣
اجمالى المخصصات التى تظهر بصورة منفصلة	٢١ ٠٧٣ ٨٩٥	--	(٧ ٤٧٦ ٤٧٧)	(٧ ١٨٨ ٠٥١)	٧٠ ٥٦٦	٦ ٤٧٩ ٩٣٣
إجمالى الحركة		١ ١٩٦ ٤٠٠	(٧ ٤٧٦ ٤٧٧)	(٨ ٥٧٢ ٣٣٧)	١ ٢١٣ ٥٥٦	

* تتمثل المخصصات المستخدمة خلال العام فى قيمة المطالبات المسددة بمبلغ ٠٧٨ ٠٥٧ ٣ جنيه مصرى والتى تم تكوين مخصص فى حدود المبلغ لنفس الغرض خلال الأعوام السابقة ويتضمن أيضا مبلغ ٧٢٢ ٠٥٦ ٤ قيمة المطالبة فى أحد الشركات التابعة التى تم إستلامها خلال الفترة والتى تم تحويلها إلى إلتزام.ئ وتم رد الزيادة فى المخصص بمبلغ ٠٠٠ ٨٩٨ ٣ جنيه مصرى حيث إنتفى الغرض من المخصص.

** خلال الفترة قامت الشركة بتحصيل مبلغ ٩٣٢ ١٨٨ دولار أمريكى المعادل لمبلغ ٦٤٢ ٣٣٤ ١ جنيه مصرى بإحدى الشركات التابعة والذى كان مكون له إضمحلال بنسبة ١٠٠% لذا قامت الشركة برد قيمة الإضمحلال على قائمة الدخل خلال العام.

١٢- الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
أطراف أخرى ذات علاقة *	أخرى	حساب جارى	٣ ١٢٥ ٠٦٨	٣ ١٢٥ ٠٦٨
بنك مصر	أخرى	حساب جارى	١٤ ٢٤٠ ٣٢٩	٥ ٠٣٦ ٧٢٧
الشركة الدولية لتداول الاوراق المالية – ليبيا	شركة شقيقة	حساب جارى	-	٦٢٩ ٤٧٤
			١٧ ٣٦٥ ٣٩٧	٨ ٧٩١ ٢٦٩

* يتمثل الرصيد فى قيمة المستحق للشيخ خالد بن زايد والمتمثل فى قيمة شراء حصته فى شركة بلتون فيننشيال للأسهم الأمارات والذى تم نقله فى حوالة الدين بين بلتون المالية القابضة والشيخ خالد بن زايد، وتم سداد المبلغ في فبراير ٢٠١٥.

١٣-أرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دائنو توزيعات أرباح	١٠ ٨٩٣ ٠٩١	١٤ ٠٦٢ ٣٤٥
مصروفات مستحقة	٧ ٧٠٦ ٩٩٦	٧ ٩٣٦ ٠٥٧
هيئة التأمينات الاجتماعية	١٩٧ ٠٢٦	١٠١ ٣١٥
ضريبة الدخل	٥ ٥٢١ ٧٦٩	٩ ٩٩٢ ٥٦٧
أرصدة دائنة أخرى	٣ ٥٣٩ ٢٩٧	٣ ٧٤٦ ٧٠٧
	٢٧ ٨٥٨ ١٧٩	٣٥ ٨٣٨ ٩٩١

١٤-الشهرة

نتجت الشهرة عن عمليات الإقتناء التى قامت بها الشركة كالتالى:

أســـم الشركة	تاريخ الإقتناء الفعلى	حقوق المجموعة فى القيمة العادلة من صافى أصول الشركات التابعة	تكلفة الإقتناء المباشرة وغير المباشرة	الشهرة ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	الشهرة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
		جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	٢٠٠٦/٨/١	٨ ٨٢٨ ٠٩٣	١٢ ٣٦٠ ٣٦٧	٣ ٥٣٢ ٢٧٤	٣ ٥٣٢ ٢٧٤
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	٢٠٠٦/٨/١	١٢ ٨٠٧ ١٦٨	١٢ ٩٤٧ ٣٤١	١٤٠ ١٧٣	١٤٠ ١٧٣
إجمالى الشهرة				٣ ٦٧٢ ٤٤٧	٣ ٦٧٢ ٤٤٧

١٥- أصول ثابتة "بالصافي"

	تحسينات مباني مؤجرة	أثاث	برامج وأجهزة حاسب آلي	أجهزة اتصالات	أجهزة ومعدات	وسائل نقل	الإجمالي
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التكلفة							
فى ١ يناير ٢٠١٤	٣٧٦ ٥٣٣	١ ٤٨٦ ٦٢٧	٩ ١٧٤ ٤٧٦	١ ٢٤٩ ١٨٨	٢٩١ ٦٢٢	٢ ١٨٢ ٤٣٨	١٤ ٧٦٠ ٨٨٤
الإضافات خلال العام	-	١٥ ٧٣٢	٣٢١ ١٦٩	-	-	٤٧٨ ٠٠٠	٨١٤ ٩٠١
إستبعادات	-	(٧٢٢ ٧٧٠)	(٨ ٤٤٠ ١٢٤)	(٩٢١ ٠١٧)	(٩٣ ٨٤٧)	(١٥١ ٢٠٠)	(١٠ ٣٢٨ ٩٥٨)
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٧٦ ٥٣٣	٧٧٩ ٥٨٩	١ ٠٥٥ ٥٢١	٣٢٨ ١٧١	١٩٧ ٧٧٥	٢ ٥٠٩ ٢٣٨	٥ ٢٤٦ ٨٢٧
مجمع الإهلاك							
فى ١ يناير ٢٠١٤	٣٧٦ ٥٣٣	١ ٠٨٣ ٦٧٩	٨ ٧٤٠ ٣٩٧	١ ٠٥١ ٩٤٠	٢٤٣ ٦٢٢	١ ٥٤١ ٨١٥	١٣ ٠٣٧ ٩٨٦
إهلاك العام	-	١٣٢ ٥٠١	٣٥٧ ١٠٩	٩٦ ٩٠٣	٤٣ ٦٤٥	٣٨٧ ٥٣٦	١ ٠١٧ ٦٩٤
مجمع إهلاك الإستبعادات	-	(٧٠٦ ٩٩٨)	(٨ ٤٤٠ ١٢٩)	(٨٩٦ ٠٩٦)	(٩٣ ١٤٠)	(١٠٧ ١٨٣)	(١٠ ٢٤٣ ٥٤٦)
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٧٦ ٥٣٣	٥٠٩ ١٨٢	٦٥٧ ٣٧٧	٢٥٢ ٧٤٧	١٩٤ ١٢٧	١ ٨٢٢ ١٦٨	٣ ٨١٢ ١٣٤
صافى القيمة الدفترية							
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	-	٢٧٠ ٤٠٧	٣٩٨ ١٤٤	٧٥ ٤٢٤	٣ ٦٤٨	٦٨٧ ٠٧٠	١ ٤٣٤ ٦٩٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	-	٤٠٢ ٩٤٨	٤٣٤ ٠٧٩	١٩٧ ٢٤٨	٤٨،٠٠٠،٠٠	٦٤٠ ٦٢٣	١ ٧٢٢ ٨٩٨

١٦-إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)

	نسبة المساهمه	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار*	%٢٠	٥٠٧ ٦٠٥	٧٢١ ٧١٨
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	%٤٩	٢١ ٠٣٦ ٢٦٠	٢٢ ١٤١ ٤٤٦
شركة Axes Holding	%٣٣،٩	٤ ٤٧٩ ٤٧٠	٣ ٤٥٠ ٢٩٤
الإجمالى		٢٦ ٠٢٣ ٣٣٥	٢٦ ٣١٣ ٤٥٨
الإنخفاض فى قيمة الاستثمارات (شركة Axes Holding)		(٤ ٤٧٩ ٤٧٠)	(٣ ٤٥٠ ٢٩٤)
		٢١ ٥٤٣ ٨٦٥	٢٢ ٨٦٣ ١٦٤

يتمثل نصيب المجموعة من صافى أرباح الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار مبلغ ٤١ ٥٢١ جنيه مصرى ونصيبها من صافى خسائر شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات مبلغ ١٨٦ ١٠٥ ١ جنيه مصرى.

* تم تخفيض قيمة الإستثمار بالتوزيعات من الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار والبالغة ٦٣٤ ٢٥٥ جنيه مصرى والتى تمثل ٢٠% من قيمة توزيعات أرباح الشركة.

١٧-إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
إستثمارات مالية متاحة للبيع بالقيمة العادلة		
صندوق بلتون للأسهم المتداولة	٣ ٢١٥ ٠٠٠	٣ ٠٩١ ٥٦٧
سندات خزانة مصرية	١٠٠ ٠٢١	١٠٠ ٠٢١
شركة صناديق المؤشرات**	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	--
	٨ ٣١٥ ٠٢١	٣ ١٩١ ٥٨٨
إستثمارات مالية متاحة للبيع بالتكلفة		
شركة العربى للإستثمار*	١٩٣ ٥٠٠	١٩٣ ٥٠٠
شركة مينا كابيتال*	١ ١٩٠ ١٥٨	١ ١٥٧ ٤٨٧
BMG company SAE*	١٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠
شركة إن أر جى للتجارة والتوزيع	١ ١٩٦ ٤٠٠	--
يخصم : الاضمحلال فى قيمة إستثمارات مالية متاحة للبيع (ايضاح ١١)	(٢ ٥٨٠ ٠٥٨)	(١ ٣٥٠ ٩٨٧)
	١٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠
	٨ ٤١٥ ٠٢١	٣ ٢٩١ ٥٨٨

* الإستثمارات المالية المشار إليها أعلاه مسجلة بالتكلفة لأنها تمثل أسهم فى شركات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية وبالتالى ليس لها سعر معلن بالبورصة كما لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة يعتمد عليها.

** خلال العام قامت شركة بلتون المالية القابضة وشركاتها التابعة بتأسيس شركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح) وتم سداد حصة الشركة في الصندوق والبالغة ٥ مليون جنيه مصري، وتم فتح الاكتتاب فى الصندوق فى يناير ٢٠١٥.

١٨-رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٧٣٠ ٦٥٥ ٨٣ جنيه مصرى يتمثل فى ٥٧٣ ٣٦٥ ٨ سهم بقيمة اسميه ١٠ جنيه مصرى لكل سهم.

وبتاريخ ٢٦ يونيو ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة تجزئة السهم الى خمسة اسهم ليصبح عدد الاسهم المصدرة ٨٦٥ ٨٢٧ ٤١ سهم وتم التأشير بذلك فى السجل التجارى.

وبتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة العادية وغير العادية للشركة زيادة راس مال الشركة المصدر ليصبح مليار جنيه مصري وزيادة راس مال الشركة المصدر والمدفوع بأسهم مجانية بمبلغ ٨٦٥ ٨٢٧ ٤١ جنيه مصرى بواقع واحد سهم مجانى لكل سهمين أصليين ليبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٥٩٥ ٤٨٣ ١٢٥ جنيه مصرى وتم التأشير بتلك الزيادة فى السجل التجارى للشركة فى ٤ يناير ٢٠١٥، وتم اثبات الزيادة فى راس المال بتاريخ التأشير بالسجل التجارى.

ايضا قررت الجمعية العامة للشركة زيادة راس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري نقدا ليصبح راس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٥٩٦ ٤٨٣ ٣٢٥ جنيه مصري وتخصيص الزيادة لقدامى المساهمين بالإضافة الى مصروفات اصدار ٢ قرش للسهم وجارى اتخاذ الاجراءات القانونية الخاصة بتلك الزيادة.

١٩-الاحتياطى القانونى

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة القابضة فإن ٥% من صافى الربح السنوى يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠% من رأس المال تتوقف الشركة القابضة بعدها عن تكوين إحتياطى إلا إذا نقص الإحتياطى عن ٥٠% من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى اقتطاع الإحتياطى القانونى متى انخفض رصيده عن ٥٠% من رأس المال.

تتضمن الارباح المرحله احتياطى قانونى للشركات التابعة بمبلغ ٢١٣ ٤٣٨ ٩ جنية مصرى تم تبويبه ضمن الارباح المرحله لاغراض اعداد القوائم الماليه المجمعة ولا يجوز توزيعة.

٢٠- التزامات ضريبية مؤجلة

	فروق مؤقتة	الالتزام الضريبى المؤجل
	بالجنيه المصرى	بالجنيه المصرى
التزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن إهلاك الأصول الثابتة		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	١٤٨ ٤٦٨	(٤٠ ٧٢٢)
أثر التغير في سعر الضريبة	١٤ ٤٢٠	--
الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)	(١٤٩ ٥٧٦)	٣٧ ٣٩٤
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١٣ ٣١٢	(٣ ٣٢٨)

هذا ولم يتم الإعتراف بأصول ضريبية مؤجلة على البنود التالية للمجموعه نظرا لعدم وجود التأكد الكافى لتحققها فى المستقبل:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الاضمحلال في أرصدة أطراف أخرى ذات علاقة	٣٠٣ ٧٠٧	٣٠٣ ٧٠٧
الاضمحلال في قيمة العملاء	٥٨٢ ٩٣٠	٥٩٥ ٣٤١
مخصص مطالبات	٢ ٤٤٢ ٤٩٦	٥ ٣٣٩ ٨٣٢
الاضمحلال في قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع	٦٤٥ ٠١٤	٣٣٧ ٧٤٧
الخسائر الضريبية المرحلة	٥ ٢٧٨ ٦٩٥	٣ ٦٠٩ ٥٩٢
	٩ ٢٥٢ ٨٤٢	١٠ ١٨٦ ٢١٩

٢١-نصيب السهم من صافى ارباح العام

تم إحتساب نصيب السهم من صافى أرباح العام طبقا للقوائم المالية المجمعة وذلك بناءاً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
صافى أرباح العام المنسوب لمساهمى الشركة الام	١٥ ٢٨١ ٧٨٢	٧٤ ٦٨٩ ٢٤٥
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام*	٤١ ٨٢٧ ٨٦٥	٤١ ٨٢٧ ٨٦٥
نصيب السهم من صافى ارباح العام (جنيه/سهم)	٠,٣٧	١,٧٩

* بتاريخ ٢٦ يونيو ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة غير العادية تقسيم سهم الشركة إلى خمسة أسهم ليصبح عدد الأسهم ٤١ ٨٢٧ ٨٦٥ سهم.

٢٢- التقرير القطاعي

الخدمات طبقا لكل نشاط

لأغراض الإدارة تقوم المجموعة بنشاطين رئيسيين وهم الترويج وخدمات الإدارة وهذه الأنشطة هى الذى تم على اساسها إعداد هذا التقرير.

تحليل الأنشطة الرئيسية

فيما يلى نتيجة أعمال وصافى الاصول للمجموعة:

جميع المبالغ بالجنيه المصرى

	مصروفات غير موزعة على القطاعات		أنشطة الترويج وتغطية الاكتتاب		أنشطة ادارة محافظ وصناديق إستثمار		الاجمالى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
الايرادات								
أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب			٣ ١٢٦ ٩٤٧	١٣ ٧٨٨ ٦٧٣	-	-	٣ ١٢٦ ٩٤٧	١٣ ٧٨٨ ٦٧٣
أتعاب إدارة محافظ وصناديق إستثمار			-	-	٥٠ ٧٦٠ ٣٤٠	٦٤ ٥٥٦ ٨٩٤	٥٠ ٧٦٠ ٣٤٠	٦٤ ٥٥٦ ٨٩٤
	-	-	٣ ١٢٦ ٩٤٧	١٣ ٧٨٨ ٦٧٣	٥٠ ٧٦٠ ٣٤٠	٦٤ ٥٥٦ ٨٩٤	٥٣ ٨٨٧ ٢٨٧	٧٨ ٣٤٥ ٥٦٧
يخصم								
أجور ومرتبات وما فى حكمها	(٥١٢ ٥٩٦)	(٥٩١ ٩٧٤)	(٤ ٨٢٢ ٤٨٨)	(٤ ٩٠٥ ٧١٥)	(٢٥ ٢٩٤ ٥٠٥)	(٢٨ ٣٢٥ ٦٥٨)	(٣٠ ٧١٣ ٥٠٥)	(٣٣ ٨٢٣ ٣٤٧)
اهلاك أصول ثابتة	(٧٥٩ ٣٧٤)	(١ ٣٧١ ٠٢٨)	(٤٦ ٢٣٥)	(٥٠ ٧٤٢)	(٥٩٦ ٧٠٠)	(٧٦٧ ٥٨٥)	(١ ٠١٧ ٦٩٤)	(٢ ١٨٩ ٣٥٥)
بدلات حضور اعضاء مجلس الاداره	-	-	-	-	(٨٩ ٠٠٠)	(٥١ ٢٥٠)	(٨٩ ٠٠٠)	(٥١ ٢٥٠)
مصروفات نشاط اخرى	(٢ ٠٤٤ ٠٨٢)	(١ ٢٢٣ ٠٣٠)	(٦ ٦٩٣ ٩٨٣)	(٤ ٢٧٨ ٢٦٧)	(٨ ١١٧ ١٦٩)	(٨ ٣٢٦ ٧١٥)	(١٦ ٨٥٥ ٢٣٤)	(١٣ ٨٢٨ ٠٩٢)
ارباح النشاط	(٣ ٠١٥ ٣٥٢)	(٣ ١٨٦ ٠٣٢)	(٨ ٤٣٥ ٧٥٩)	٤ ٥٥٣ ٩٤٩	١٦ ٦٦٢ ٩٦٦	٢٧ ٠٨٥ ٦٠٦	٥ ٢١١ ٨٥٤	٢٨ ٤٥٣ ٥٢٣
يضاف/(يخصم)								
إيرادات أخرى							٩ ٣٤٥ ٢٠٥	٤٢ ٣٢٧ ٠٩١
مصروفات أخرى							(١٩ ١٠٥)	(٩ ٢٨٨ ٣٤٧)
فوائد تمويلية							(١٠١ ٩٧٧)	(٥٩٠ ٧٥٢)
نصيب المجموعة فى ارباح الشركة الشقيقة							(١ ٠٩٣ ٦٦٥)	(٣ ١٢٤ ٢٢٥)
إضمحلال ومخصصات مكونة							(١ ١٩٦ ٤٠٠)	(٧ ٨٩٤ ٠١٤)
إضمحلال ومخصصات إنتفى الغرض منها							٨ ٥٧٢ ٣٣٧	٣٤ ٤٠٣ ٢٥١
ضريبة الدخل الجارية							(٥ ٥٢١ ٧٦٩)	(٩ ٩٩٢ ٥٩٨)
الضريبة المؤجلة							٣٧ ٣٩٤	(٣٦ ١٢٢)
صافى أرباح العام بعد ضريبة الدخل							١٥ ٢٦٣ ٨٧٤	٧٤ ٢٥٧ ٣٠٧

	أنشطة الترويج وتغطية الاكتتاب		أنشطة ادارة محافظ وصناديق إستثمار		الاجمالى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
أصول القطاع	٤ ١٦٥ ٧٧١	١ ٥٨٠ ٠٧١	١٢٩ ٢٠٤ ١٩٧	١٤٧ ٤٥٢ ٤٦٧	١٣٣ ٣٦٩ ٩٦٨	١٤٩ ٠٣٢ ٥٣٨
تسويات تجميع اصول					(١٩ ٥٧٤ ٧٣٣)	(١٤ ٢١٥ ٤٢٧)
أصول المجموعة غير الموزعة					٧٣ ٠٤٢ ٧١١	٥١ ٤٠٥ ١٤٢
اجمالى الاصول المجمعة					١٨٦ ٨٣٧ ٩٤٦	١٨٦ ٢٢٢ ٧٥٣
إلتزامات القطاع	١٢ ٦٧٢ ٩٠٤	١٠ ٦٩٩ ٨٥٣	٣١ ٧١١ ٨٣٢	٥٣ ٠٠٣ ٤٢٩	٤٤ ٣٨٤ ٧٣٦	٦٣ ٧٠٣ ٢٨٢
تسويات تجميع اصول					١ ٣٠٠ ٠٩٥	(٥ ٧٦٩ ٢٦٨)
إلتزامات المجموعة غير الموزعة					٨ ٦٩٥ ٠٢٨	١٠ ١٣٩ ٦٤٩
اجمالى الإلتزامات المجمعة					٥٤ ٣٧٩ ٨٥٩	٦٨ ٠٧٣ ٦٦٣

٢٣-إلتزامات مقابل أصول مستأجرة بعقود تأجير تمويلى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إلتزام عن سيارات مستأجرة بعقود تأجير تمويلي	٣٨٤ ٨٨٢	١ ٠٥٢ ١٦٢
	٣٨٤ ٨٨٢	١ ٠٥٢ ١٦٢

بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٠ قامت الشركة (المستأجر) وإحدى شركات التأجير التمويلي (المؤجر) بتوقيع عقد تأجير تمويلي بين الأطراف لإستئجار عدد ٤٣ سيارة لمدة ستون شهراً تنتهى في ٣٠ مايو ٢٠١٥ بقيمة إيجارية إجمالية تبلغ ٢٠٠ ٠٨٩ ٤ جنيه مصرى حيث يضمن العقد إنتقال ملكية السيارات للشركة فى نهاية العقد بقيمة ١ جنية مصرى للسيارة.
بتاريخ ٣١ أكتوبر ٢٠١٠ قامت الشركة (المستأجر) وإحدى شركات التأجير التمويلي (المؤجر) بتوقيع عقد تأجير تمويلي بين الأطراف لإستئجار عدد ٨ سيارات لمدة ستون شهراً تنتهى في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ بقيمة إيجارية إجمالية تبلغ ٧٦٥ ٧٨٥ جنيه مصرى حيث يضمن العقد إنتقال ملكية السيارات للشركة فى نهاية العقد بقيمة ١ جنية مصرى للسيارة.
تم تحميل تكلفة الإقتراض المتعلقة مباشرة بعقدى التأجير التمويلي على قائمة الدخل وبلغت قيمة الفوائد ٥٦٥ ٨٧ جنيه مصرى خلال العام المنتهي فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.
ويتمثل رصيد هذا البند فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الأصول المستأجرة تمويلياً	٣ ٦٠٣ ٤٠٠	٣ ٦٠٣ ٤٠٠
يخصم:		
الجزء المسدد *	(٣ ٢١٨ ٥١٨)	(٢ ٥٥١ ٢٣٨)
صافي التزامات التأجير التمويلى	٣٨٤ ٨٨٢	١ ٠٥٢ ١٦٢

* يتضمن الجزء المسدد مبلغ ٣٤٠ ٣٦٠ جنيه مصرى قيمة الدفعات المقدمة فى تاريخ العقد.

وفيما يلى تبويب الإلتزامات:

	القيمة الحالية للأقساط فى		القيمة المستقبلية للأقساط فى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أقساط تستحق خلال عام	٣٨٤ ٨٨٢	٦٤٦ ٩٠١	٤٠٢ ١٧٦	٧٤٥ ٤٢٨
أقساط طويلة الأجل	--	٤٠٥ ٢٦١	--	٤١٩ ٥١٣
	٣٨٤ ٨٨٢	١ ٠٥٢ ١٦٢	٤٠٢ ١٧٦	١ ١٦٤ ٩٤١

٢٤- أهم المعاملات مع الأطراف ذات علاقة خلال العام

تم الإفصاح عن الأرصدة المستحقة من وإلى الأطراف ذات العلاقة ضمن الإيضاح رقم (٨) و(١٢) والذى يتضمن أيضاً طبيعة العلاقة مع كل شركة وكذا طبيعة الحساب.

هذا وتتمثل المعاملات التى تمت خلال السنة المالية على الحسابات ذات الطبيعة الجارية فى المصروفات المسددة بالنيابة عن المجموعة، أو ماقامت المجموعة بسداده بالنيابة عن تلك الأطراف، بالإضافة إلى تحويل الأرصدة بين تلك الأطراف (إن وجدت). وهذه المعاملات المدرجة ضمن الحسابات الجارية - والتى تعتبر فى جوهرها تحويلات من وإلى الشركة - فى طبيعتها قصيرة الأجل ولا تتضمن أى فوائد تمويلية.

وفيما يلى أهم المعاملات خلال العام:

- إيرادات فوائد قروض مساندة من شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات بإجمالى قيمة ٢١٧ ١٨٤ جنية مصرى.
- إيرادات فوائد قروض مساندة من شركة بلتون لتداول الأوراق المالية بإجمالى قيمة ٨٠٧ ٤٤٦ جنية مصرى.
- إيرادات فوائد قروض مساندة من شركة بلتون سكيوريتز هولدنج المالية بإجمالى قيمة ١ ٢٥٣ جنية مصرى.
- قرض مساند ممنوح لشركة بلتون لتداول الأوراق المالية بمبلغ ١ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى
- قرض مساند ممنوح لشركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات بمبلغ ٤ ٢١٨ ٩٩٣ جنيه مصرى
- قرض مساند الي شركة بلتون سكيوريتز هولدنج بمبلغ ٧٠٠ ٠٠٠ دولار بما يعادل ٤ ٣١٢ ٠٣٥ جنيه مصري.
- قرض مساند ممنوح لشركة بلتون لتداول الأوراق المالية بمبلغ ٢ ٢٣٠ ٠٠٠ دولار أمريكى بما يعادل ١٥ ٩٦٦ ٨٠٠ جنيه مصرى

٢٥-إيرادات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصري	جنيه مصري
فوائد دائنة	٣ ١٦٤ ٤٠٢	١ ٠٦٩ ٢٥٨
أرباح رأسمالية	--	٥٢٧ ٧٩٧
أرباح وعوائد وثائق صناديق إستثمار	١ ٣٤٩ ٣٩٤	١ ٤٣٨ ٤٠٤
فروق ترجمة عملة أجنبية	١ ٩٢٢ ٢٥٠	٨١٧٢٨٣
أخرى	٢ ٩٠٩ ١٥٩	١ ٧١٠ ٤٩٧
صافي ارباح بيع استثمارات مالية متاحة للبيع	--	٢٥٥ ٠٩٦
ايرادات ايجار*	--	١ ٩٩٩ ٠٩٨
إيرادات بيع المبنى **	--	٣٤ ٥٠٩ ٦٥٨
	٩ ٣٤٥ ٢٠٥	٤٢ ٣٢٧ ٠٩١

* فى أول نوفمبر ٢٠١٢ قامت الشركة بتأجير المبنى الإدارى بالقرية الذكية (المباع فى أبريل ٢٠١٣) مقابل قيمة إيجارية شهرية قدرها ١٠٩ ٣١٢ دولار أمريكى وبلغت القيمة الإيجارية التى تخص الفترة المقارنة مبلغ ١ ٩٩٩ ٠٩٨ جنيه مصرى.

** بتاريخ ٢٢ أبريل ٢٠١٣ قامت الشركة ببيع كافة الحقوق المترتبة لها بموجب عقد التأجير التمويلى الخاص بالمبنى وذلك من خلال سداد كافة المستحقات حتى تتمكن الشركة من نقل ملكية المبنى إلى الطرف المشترى (أحد البنوك المصرية) وترتب على عملية البيع وإنهاء عقد التأجير التمويلى ربح بمبلغ ٣٤ ٥٠٩ ٦٥٨ جنيه مصرى.

٢٦-مصروفات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
خسائر رأسمالية	١٩ ١٠٥	--
مصروفات ايجار مبنى القرية الذكية *	--	٩ ١٠٣ ٩٥٣
أخري	--	١٨٤ ٣٩٤
	١٩ ١٠٥	٩ ٢٨٨ ٣٤٧

* خلال عام ٢٠١٢ قررت إدارة المجموعة تأجير مبنى القرية الذكية (المباع فى أبريل ٢٠١٣) ولذا تم إدراج القيمة الإيجارية الخاصة التى تخص فترة المقارنة بعقود تأجير المبنى ضمن مصروفات أخرى لعدم إستغلال الشركة لذلك المقر فى ممارسة أنشطتها.

٢٧-قروض شركات شقيقة – مدينة

تتمثل القروض فيما يلى:

بتاريخ ٢٦ اغسطس ٢٠١٣ قامت شركة بلتون القابضة للاستثمارات (شركة تابعة) بمنح قرض مساند الى شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات (شركة شقيقة) بمبلغ مليون دولار أمريكى بما يعادل ٠٥٠ ١٦٠ ٧ جنية مصرى لمدة عامين تبدأ من ٢٦ أغسطس ٢٠١٣ – بسعر عائد سنوى ٣%.

وبتاريخ ٢٢ يوليو ٢٠١٣ و٢١ أغسطس ٢٠١٣ قامت شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار(شركة تابعة) بمنح قرض مساند لشركة بلتون لتداول الأوراق المالية (شركة شقيقة) بمبلغ ٠٠٠ ٥٠٠ ١ جنيه مصرى و مبلغ ٠٠٠ ٩٠٠ ٢ جنيه مصرى لمدة عامين بفائدة ١١,٠٥% سنويا .

وبتاريخ ١٣ مايو ٢٠١٤ تم منح قرض أخر من شركة بلتون المالية القابضة لشركة بلتون لتداول الأوراق المالية (شركة شقيقة) بمبلغ مليون دولار أمريكى بما يعادل ٠٥٠ ١٦٠ ٧ جنيه مصرى لمدة عامين بفائدة ٣%.

وبتاريخ ١ يناير ٢٠١٤ تم منح قرض أخر من شركة بلتون المالية القابضة لشركة بلتون لتكنولوجيا (شركة شقيقة) بمبلغ ٩٩٣ ٢١٨ ٤ جنيه مصرى لمدة عام بفائدة ١١%.

وبتاريخ ٢٤ يونيو ٢٠١٤ قامت شركة بلتون لترويج وتغطية الإكتتاب (شركة شقيقة) بمنح قرض لشركة بلتون لتداول الأوراق المالية بمبلغ ٠٠٠ ٥٠٠ ١ جنيه مصرى لمدة عامين بفائدة ١١,٠٥%.

وبتاريخ ١٠ اكتوبر ٢٠١٤ تم منح قرض لشركة بلتون لتداول الاوراق المالية بمبلغ ٠٠٠ ٢٣٠ ٢ دولار المعادل لمبلغ ٩١٢ ٩٦٦ ١٥ جنيه لمدة عامين بفائدة ٣% سنويا.

وبتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ قامت شركة بلتون القابضة للاستثمارات (شركة تابعة) بمنح قرض مساند الي شركة بلتون سيكيوريتز هولدنج بمبلغ ٠٠٠ ٧٠٠ دولار بما يعادل ٠٣٥ ٠١٢ ٥ جنيه مصري. لمدة عامين بفائدة ٣% سنويا.

على ان يتم سداد العائد المستحق على رصيد القروض بصورة دورية كل فترة ثلاثة أشهر(ربع سنوى) وهذا التمويل بدون ضمان وليست له أولوية على أى قروض أخرى وتم تحميل قائمة الدخل بفوائد مستحقة بمبلغ ٠٨٧ ٤٩٢ ١ جنية مصرى.

وتم تبويب تلك القروض كما يلى:-

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
قصيرة الاجل	٠٤٣ ٧٧٩ ١٥	--
طويله الاجل	٩٩٧ ٦٣٨ ٢٩	٥٠٠ ٣٦٣ ١١

٢٨-توزيعات الارباح

بتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠١٤ أقرت الجمعية العامة للشركة مشروع توزيع الأرباح من الأرباح المحتجزة وبلغت حصة العاملين مبلغ ٩٧٤ ٥٩١ جنية مصرى نقداً وحصة مجلس الإدارة مبلغ ٠٠٠ ٩٠٠ جنية مصرى نقداً كما أقرت الجمعية توزيع سهم مجاني لكل سهمين أصليين بمبلغ ٨٦٥ ٨٢٧ ٤١ جنية مصرى (إيضاح رقم ١٨)

٢٩-الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للمجموعة فى أرصدة النقدية وما فى حكمها والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر والاستثمارات المالية المتاحة للبيع والعملاء والموردين والأطراف ذات العلاقة والتسهيلات الإئتمانية والبنود ذات الطبيعة النقدية ضمن المدينين والدائنين وطبقا لأسس التقييم المتبعة فى تقييم أصول والتزامات المجموعة فان القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية تمثل تقديرا معقولاً لقيمتها العادلة.

هذا وتتعرض المجموعة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لانشطتها والتى تؤثر على قيم تلك الأصول والالتزامات المالية وكذا على الايرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها المجموعة فى إدارة هذه المخاطر:

أ- خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان فى عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدودا لان معظم المجموعة تتعامل مع عملاء ذوى سمعة طيبة كما تقوم كل شركة بدراسة الوضع الائتمانى للعميل قبل الموافقة على منحه أى ائتمان.

ب- خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة فى العوامل التى قد تؤثر على قدرة المجموعة على سداد كل أو جزء من التزاماتها وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات المجموعة الجارية بما ينعكس على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

ج- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذا تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم المجموعة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية مما يساعد على تخفيض هذا الخطر للحد الأدنى.

كما هو موضح بالإيضاح رقم (٥) فقد تم تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية بإستخدام أسعار الصرف المعلنة من البنوك التى تتعامل معها المجموعة فى تاريخ المركز المالى.

د- خطر أسعار الفوائد

يتمثل هذا الخطر فى تغير أسعار الفائدة التى قد يكون لها تأثير على نتائج الأعمال والتدفقات النقدية وتعتمد المجموعة فى تمويل رأس المال العامل على الإقتراض قصير الأجل بأسعار فائدة ثابتة نسبياً وتقدر المجموعة هذا الخطر بأنه محدود.

٣٠-<u>الموقف الضريبى</u>

بتاريخ ٤ يونيو ٢٠١٤ ، أقر رئيس الجمهورية المؤقت القانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ بفرض ضريبة إضافية مؤقتة على الدخل. بأن تفرض ضريبة إضافية سنوية مؤقتة لمدة ثلاث سنوات إعتبارا من الفترة الضريبية الحالية بنسبة (٥%) على ما يجاوز مليون جنية من وعاء الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين أو أرباح الأشخاص الإعتبارية طبقا لأحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥. ونشر هذا القرار فى الجريدة الرسمية بنفس التاريخ على أن تسرى أحكام هذا القانون اعتبارا من اليوم التالى لتاريخ نشرة.

وبتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٤ ، أقر رئيس الجمهورية القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وقانون ضريبة الدمغة الصادر بالقانون رقم ١١١ لسنة ١٩٨٠.

- <u>شركة بلتون المالية القابضة</u>

أ- <u>الضريبة على أرباح شركات الأموال</u>

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.

وقد تم تقديم الاقرار الضريبى للشركة عن الأعوام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ فى المواعيد القانونية وكذا عن طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ .

تم فحص دفاتر الشركة لعام ٢٠٠٩ وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق.

ب- <u>ضرائب الأجور والمرتبات</u>

السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٢:

جارى فحص تلك السنوات ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

السنوات من ٢٠١٢ وحتى ٢٠١٤:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- <u>ضريبة الدمغة</u>

السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٢:

تم فحص دفاتر الشركة وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق

السنوات ٢٠١٣ وحتى ٢٠١٤:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

- **شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

السنوات ٢٠٠٣ وحتى ٢٠٠٤:

هذه السنة تم فحصها تقديريا وقامت الشركة بالطعن علي النموذج ١٩ ضرائب في الميعاد القانوني ، هذا وقد تم اعادة الفحص الفعلي عن هذه السنة وقامت الشركة بالاعتراض علي نتيجة اعادة الفحص ، وجاري حاليا مناقشة اوجه الخلاف بلجنة فض المنازعات بالمأمورية .

السنوات من ٢٠٠٥ حتي ٢٠٠٨:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

السنوات من ٢٠٠٩ حتي ٢٠١٣:

جارى فحص تلك السنوات ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

السنوات من ٢٠٠٨ حتي ٢٠١٣:

جارى فحص تلك السنوات ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- **ضريبة الدمغة**

السنوات من ٢٠٠٣ حتى ٢٠١٣:

تم فحص دفاتر الشركة وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق

د- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

تأسست الشركه فى ٢٢ ديسمبر ٢٠٠٤ طبقا لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار الصادر بالقانون رقم ٨ لسنه ١٩٩٧ ولائحته التنفيذيه. وطبقا لحكم الفقرة الأولى من المادة رقم ١٦ من القانون المشار إليه سلفا وكما هو مثبت بالبطاقة الضريبية تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى لمدة خمسة اعوام إعتبارا من ١ يناير ٢٠٠٦ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ على أن تشمل السنة الأولى للإعفاء المدة من تاريخ بدء النشاط فى ٥ مايو ٢٠٠٥ وحتى نهاية السنة المالية التالية التى تنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

تم تقديم الأقرار الضريبى للشركة عن السنوات من تاريخ التأسيس وحتى ٢٠١٣ طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فى الموعد القانونى ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٠٧

الشركة منتظمة في توريد ضريبة المرتبات المستقطعة لمصلحة الضرائب في المواعيد القانونية، و تم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن ضريبة كسب العمل عن هذه السنوات وتم إخطارها بالنموذج رقم (٣٨) مرتبات وقامت الشركة بالاعتراض عليه ولم يتم تحديد ميعاد للجنة داخلية حتى تاريخه.

السنوات من ٢٠٠٨ وحتى ٢٠١٢

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٠٦:

تم فحص دفاتر الشركة وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق.

السنوات من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٣:

تم فحص دفاتر الشركة تقديرياً عن تلك السنوات وقامت الشركة بالاعتراض عليه فى الميعاد القانوني وتم احالة الخلاف الى لجنه الطعن والتى قررت اعادة الملف للمامورية المختصة للفحص الفعلى، علماً بأنه يتم حاليا الفحص الفعلى.

د- ضريبة الخصم .

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- شركة بلتون القابضة للاستثمارات المالية – المنطقة الحرة

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

تأسست الشركه فى ١٤ مايو ٢٠٠٧ بنظام المناطق الحرة بالاسماعيلية طبقا لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية. وطبقا لحكم الفقرة الأولى من المادة رقم ٣٥ من القانون المشار إليه سلفاً وكما هو مسجل بالبطاقة الضريبية تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى وينتهى الإعفاء بإنتهاء المدة أو الترخيص أيهما أقرب علماً بان مدة الترخيص عشر سنوات تبدأ من تاريخ قيدها بالسجل التجارى من ١٤ مايو ٢٠٠٧ حتى ١٣ مايو ٢٠١٧.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم استلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى من ضريبة الدمغة ومن رسوم التوثيق والشهر لعقود تأسيس الشركات والمنشأت وعقود القرض والرهن المرتبطة باعمالها وذلك لمدة خمس سنوات من تاريخ القيد بالسجل التجارى خلال المدة من تاريخ التأسيس فى ١٤ مايو ٢٠٠٧ وحتى ١٣ مايو ٢٠١٢ فيما عدا ما يقع عليه عبء الضريبة فهو خاضع للضريبة وتخضع الشركة لضريبة الدمغة على عقود التأسيس والقرض والرهن والتوثيق إعتباراً من ١٤ مايو ٢٠١٢.

د- ضريبة الخصم

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون لصناديق الاستثمار**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وتم تقديم الإقرار الضريبى للشركة عن الفترات من ٦ يناير ٢٠٠٨ (تاريخ التاسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

السنوات من ٢٠٠٨ حتي ٢٠١٢:

تم فحص دفاتر الشركة وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق.

السنوات من ٢٠١٢ حتي ٢٠١٣:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام اى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- **ضريبة الدمغة**

السنوات من ٢٠٠٧ حتي ٢٠١١:

تم فحص دفاتر الشركة وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق.

السنوات من ٢٠١١ حتي ٢٠١٣:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام اى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

د- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة مصر بلتون لاداره صناديق الاستثمار**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وتم تقديم الإقرار الضريبى للشركة عن الفترات من ١٠ اغسطس ٢٠٠٨ (تاريخ التاسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ فى المواعيد المقررة قانونا وسداد الضريبه المستحقه، وجارى فحص السنوات ٢٠٠٩ و٢٠١٠.

ب- **ضريبة الدمغة**

السنوات من ٢٠٠٨ حتي ٢٠١٣:

تم فحص دفاتر الشركة وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق.

ج- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وتم تقديم الإقرار الضريبى للشركة عن الفترات من ١٠ أغسطس ٢٠٠٨ (تاريخ التاسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، وجارى فحص عام ٢٠١٠.

ب- **ضريبة الدمغة**

السنوات من ٢٠٠٨ حتي ٢٠١٣:

تم فحص دفاتر الشركة وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق.

ج- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

٣١- احداث لاحقة لتاريخ القوائم المالية

بتاريخ ١٢ مارس ٢٠١٥ قرر مجلس ادارة الشركة الموافقة على الاستحواذ على ٥١% من قطاع تداول الاوراق المالية بشركة بلتون المالية القابضة عن طريق الاستحواذ على الشركة القابضة المالكة لهذة الحصة وتعين مستشار مالى مستقل لتحديد قيمة الاستحواذ.

المدير المالى	عضو مجلس الادارة	رئيس مجلس الإدارة